



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.

**BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DEL 2014
(CIFRAS EN COLONES EXACTOS)**

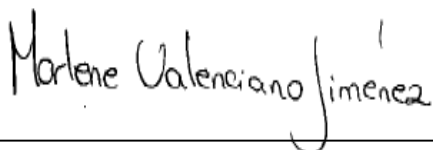
	Nota	30/06/2014	30/06/2013		Nota	30/06/2014	30/06/2013
ACTIVO		45,782,651	34,454,215	PASIVO		9,850,369	5,238,379
DISPONIBILIDADES		1,769,744	1,569,688	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		9,850,369	5,238,379
EFFECTIVO		50,000	113,525	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		9,364,381	4,593,020
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		1,719,744	1,456,163	PROVISIONES		485,988	645,358
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		28,970,195	22,482,218	PATRIMONIO		35,932,282	29,215,836
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		28,636,362	22,326,635	CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		16,102,473	16,102,473
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		333,833	155,583	CAPITAL PAGADO		16,102,473	16,102,473
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		11,983,267	7,226,503	RESERVAS PATRIMONIALES		2,216,067	1,748,846
COMISIONES POR COBRAR		8,295,408	4,426,141	RESERVA LEGAL		2,216,067	1,748,846
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS		0	500,000	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		12,354,515	9,551,190
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		3,687,859	2,300,362	UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		12,354,515	9,551,190
BIENES MUEBLES E INMUEBLES		2,608,502	2,927,881	RESULTADO DEL PERIODO		5,259,226	1,813,327
EQUIPOS Y MOBILIARIO		2,128,000	2,128,000	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		5,259,226	1,813,327
EQUIPOS DE COMPUTACION		3,296,904	2,977,139				
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		(2,816,402)	(2,177,258)				
OTROS ACTIVOS		450,940	247,922				
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		450,940	247,922				
TOTAL ACTIVO		45,782,651	34,454,215	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		45,782,651	34,454,215

MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL

JESUS MARÍA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR

BERMUDEZ RAMIREZ VICTOR F.
AUDITOR INTERNO

	Nota	30/06/2014	30/06/2013
INGRESOS		85,018,853	56,406,915
INGRESOS FINANCIEROS		1,459,748	716,443
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		383,897	707,560
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		1,075,851	8,882
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		0	230,573
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES		0	230,573
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		83,559,104	55,459,899
COMISIONES POR SERVICIOS		78,789,463	55,418,441
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		4,769,641	41,457
GASTOS		79,904,573	54,738,534
GASTOS FINANCIEROS		83,935	168,980
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)		58,082	104,612
OTROS GASTOS FINANCIEROS		25,852	64,367
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		60,492,990	41,813,537
COMISIONES POR SERVICIOS		60,013,604	41,623,837
OTROS GASTOS OPERATIVOS		479,386	189,700
GASTOS DE ADMINISTRACION		19,327,647	12,756,016
GASTOS DE PERSONAL		6,443,509	5,981,052
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		10,854,150	4,783,100
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES		666,140	583,360
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		1,051,130	955,301
GASTOS GENERALES		312,716	453,202
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		5,114,280	1,668,381



MARLENE VALENCIANO JIMENEZ
GERENTE GENERAL



JESUS MARIA RODRIGUEZ LEON
CONTADOR



BERMUDEZ RAMIREZ VICTOR F.
AUDITOR INTERNO






SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA S.A.
(San José, Costa Rica)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

*Por el periodo comprendido entre el 01 de Enero del 2014 al 30 de Junio del 2014
(Expresados en colones costarricenses netos)*

Descripción	Notas	Capital Pagado	Aportes Para Incrementos de Capital	Reserva Legal	Ganancias o Pérdidas acumuladas	Ganancias o Pérdidas del período
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2013		₡16,102,473	₡0	₡1,748,846	₡6,482,060	₡2,803,325
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡467,221	₡3,069,130	₡0
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del mes de Diciembre 2013</i>		₡16,102,473	₡0	₡2,216,067	₡9,551,190	₡2,803,325
SALDO AL INICIO DEL PERIODO 2014		₡16,102,473	₡0	₡2,216,067	₡9,551,190	₡0
Aportes del periodo		₡0	₡0	₡0	₡2,803,325	₡5,259,227
Retiros del período		₡0	₡0	₡0	₡0	₡0
<i>Saldo al final del mes de Junio 2014</i>		₡16,102,473	₡0	₡2,216,067	₡12,354,515	₡5,259,227

 Licda. Marlene Valenciano Jiménez Gerente General	 Jesús María Rodríguez León Contador	 Licdo. Víctor F. Bermúdez Ramírez Auditor Interno
---	--	---



SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS GAMA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO 2014

Nota 1: INFORMACION GENERAL

La Sociedad Agencia de Seguros Gama S.A., se encuentra domiciliada en la provincia de San José, cantón Uruca, de la entrada principal del Centro Nacional de Rehabilitación, veinticinco metros al oeste.

La sociedad se constituyó el 18 de Mayo del año 2009 conforme a las Leyes de la República de Costa Rica por un plazo de 99 años. Con fecha 13 de mayo del año 2009 se otorga la resolución de autorización condicionada SGS-R-084-2009 conforme lo establecido en el Anexo 4 del Reglamento de Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Seguros. Sociedad Agencia de Seguros Gama se le otorgó la licencia SA-09-176.

No se poseen agencias ni sucursales.

No tenemos cajeros automáticos bajo nuestro control.

Nuestra dirección Web es www.segurosgamacr.com

Actualmente el número de trabajadores de la Sociedad es de 15 empleados en general.

Nota 2: PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Los resultados de las operaciones realizadas y la situación financiera de la sociedad agencia de seguros, se presentan de acuerdo con las normas internacionales de información financiera de conformidad a lo que establece la reglamentación de presentación y revelación de estados financieros emitida por el CONASSIF. Dentro de ellos se enuncia la siguiente:

- Registros contables y unidad monetaria:

Los registros contables de la sociedad agencia se llevan en colones costarricenses. La empresa valora y ajusta sus cuentas en moneda extranjera al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre de cada mes. Las diferencias resultantes se aplican a los resultados del período en que ocurren. En casos de registros en moneda extranjera se utiliza el tipo de cambio del día de la transacción, referencia BANCO CENTRAL DE COSTA RICA.

- El período fiscal de la sociedad inició el 01 de Enero del 2014 y finaliza el 31 de Diciembre del año 2014.
- Sus registros son con base en el devengado, o sea sus gastos se registran en el momento en que se incurre en el mismo al igual que sus ingresos.

Nota 3: INFORMACION DE APOYO PARA LAS PARTIDAS PRESENTADAS EN CADA ITEM DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

- ***Depósitos a la Vista en Entidades Financieras del país***

Esta cuenta incluye las cuentas corrientes tanto en colones como en dólares que tiene la Sociedad Agencia de Seguros Gama, S.A. con el Banco Nacional con el fin de llevar a cabo las operaciones normales de la entidad.

- ***Inversiones Disponibles para la venta***

Esta partida está compuesta por inversiones en el Fideicomiso Administración de Liquidez (1)

- (1) El objetivo del fideicomiso es mantener los aportes de recursos que le entrega el inversionista y girar a los beneficiarios establecidos los productos de dichas inversiones. El fiduciario invertirá la suma recibida en valores emitidos, avalados y afianzados por el Estado únicamente o sus instituciones, buscando maximizar su rentabilidad, compatible con la mayor seguridad del patrimonio, procurando mantener un grado de suficiente y no excesiva liquidez para que se cuente con recursos con los cuales se puedan cubrir los retiros dentro de estas limitaciones.

Adicionalmente se registran inversiones en FONDEPOSITOS del BNCR.

Entidad	Monto Inversión
Fid. Administración Liquidez Colones	¢ 5.732.221
BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 22.850.000
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 0
Fid. Administración Liquidez Dólares	¢ 13.337

- ***Cuentas y Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros***

Se registran los intereses por cobrar sobre las Inversiones que mantiene la Sociedad Agencia a base de cálculo 360 por el número de días que posea la Inversión basados en el perfil otorgado.

BN Fondos Banco Nacional colones	¢ 374.637
BN Fondos Banco Nacional Dólares	¢ 0

- **Comisiones por cobrar**

Se registra el monto enviado en archivo digital de comisiones por pagar del INS, de la segunda quincena del mes.

Segunda quincena mes de Setiembre	¢8.295.408
-----------------------------------	------------

- **Otras cuentas por cobrar**

Corresponde a cuentas por cobrar empleados y compañías relacionadas.

Cuentas por Cobrar con Partes Relac.	¢ 0
Otras Cuentas por Cobrar	¢ 3.687.860

- **Equipos y Mobiliario**

En esta cuenta se registran los activos pertenecientes a la Sociedad Agencia de Seguros al valor de adquisición de cada uno de ellos y son depreciados mediante el método de línea recta basados en los años de vida útil según Anexo 2 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Equipo y Mobiliario	¢ 2.128.000
Depreciación acumulada Equipo y M.	(¢ 736.870)
Equipo de Computo	¢ 3.296.905
Depreciación acumulada Equipo Comp	(¢ 2.079.533)

- **Gastos pagados por anticipado**

Se registra el valor de los gastos pagados por anticipado que realiza la Sociedad en el desarrollo de su actividad, los cuales se amortizan durante el período en que se causen los gastos. Se registran seguros pagados por anticipado, impuestos.

Impuesto Sobre renta pagado por Anticipado	¢ 350.916
Póliza Riesgos del trabajo	¢ 75.524
Póliza Valores en tránsito	¢ 0
Póliza Fidelidad	¢ 0
Otros gastos pagados por Anticipado	¢ 25.000

- **Bienes diversos**

No hay.

- **Activos Intangibles**

No hay.

- **Cuentas y comisiones por pagar diversas**

Dentro de esta cuenta se registran los impuestos por pagar sobre renta, las aportaciones patronales por pagar, aportaciones laborales por concepto de ahorro de los empleados. Dentro de esta misma cuenta, según nuestra legislación, se provisiona el aguinaldo y las vacaciones que son las prestaciones legales de los funcionarios.

Cuentas por Pagar Compañías Relacionadas	¢ 1.996.506
Aportaciones patronales por pagar	¢ 178.594
Aportaciones laborales por pagar	¢ 66.385
Vacaciones acumuladas por pagar	¢ 355.884
Comisiones por pagar por colocación	¢ 6.343.382
Aguinaldo Acumulado por pagar	¢ 419.928
Otras Cuentas por Pagar Riegos Trabajo	¢ 3.702

- **Provisiones**

En caso de un despido con responsabilidad patronal, de conformidad con la legislación costarricense vigente, el patrono provisiona dicho rubro para cubrir eventuales casos.

Cesantía	¢ 485.988
----------	-----------

- **Patrimonio**

Este rubro está conformado por varias cuentas que son: Capital Pagado Ordinario, Reserva Legal, Utilidades o Pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, Resultado del período.

Capital Pagado Ordinario	¢ 16.102.473
Reserva Legal	¢ 2.216.067
Utilidades de ejercicios anteriores	¢ 12.354.515
Utilidad del Período	¢ 5.259.227

Las normas internacionales de información financiera requieren la revelación de riesgos asociados a los instrumentos financieros lo que significa las posibilidades de obtener flujos de efectivo de los activos financieros para poder afrontar los pasivos.

- En cuanto a riesgo de liquidez la sociedad agencia de seguros obtiene ingresos por concepto de comisiones de intermediación los cuales son suficientes para mantener la operación de la empresa.
- Si hablamos del riesgo de tasa de interés, por el tipo de inversiones, no se estima que las tasas de interés afecten la liquidez de la sociedad.
- En relación con el tipo de cambio, a la fecha, la sociedad no presenta registros en moneda extranjera.

ESTADO DE RESULTADOS

Ingresos.

Los ingresos están divididos en: Financieros y Operativos

Financieros: son aquellos ingresos percibidos por concepto de Inversiones en Instrumentos financieros y por el diferencial cambiario.

Inversiones en Instrumentos Financieros	¢ 383.897
Diferencial cambiario	¢ 1.075.851

Operativos: son los correspondientes a las comisiones que nos paga el INS por el ejercicio de la actividad propia de la Sociedad, y otros ingresos operativos, disminución de provisiones.

Comisiones por servicios	¢ 78.789.463
Disminución de Provisiones.	¢ 0
Otros ingresos	¢ 4.769.642

Gastos

Al igual que los ingresos, los gastos están clasificados en rubros los cuales son los siguientes:

- Financieros
- Operativos
- Administración

Financieros: En esta cuenta se registran los gastos por concepto de diferencial cambiario y cobro de comisión por uso de Internet para las transferencias electrónicas hacia los clientes, INS, otros bancos.

Diferencial cambiario	¢ 58.083
Otros gastos financieros	¢ 25.852

Operativos: Son aquellos gastos en que incurre la empresa por concepto de pago a los agentes por los servicios de correduría de seguros. Igualmente se registran gastos dentro del rubro de otros gastos operativos aquellos que no son usuales como en este caso específico fue el pago de multas.

Comisiones por servicios	¢59.868.658
Otros gastos operativos	¢ 479.386

Administración: Corresponde a los gastos por pago de planillas, servicios externos, las cargas sociales, servicios públicos, depreciación y todos los gastos en que se incurre para el buen funcionamiento de la Sociedad.

Personal	¢ 6.443.509
Servicios Externos	¢ 10.854.150
Movilidad y Comunicaciones	¢ 666.141
Infraestructura	¢ 1.051.131
Generales	¢ 312.717

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Capital Pagado	¢ 16.102.473
Reserva Legal	¢ 2.216.067
Ganancias o Pérdidas acumuladas	¢ 12.354.515
Ganancias o Pérdidas del período	¢ 5.259.227

Capital Pagado: En cumplimiento a lo establecido en el Artículo 10 del Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del INS, el Capital Social debe ser el equivalente a 18.500 unidades de desarrollo.

Ganancias o pérdidas acumuladas: El saldo de ganancias o pérdidas aumento en ¢2.803.325 por el traslado de utilidades del periodo 2012.

Reserva Legal: Corresponde al 10% de los resultados del los períodos de 2008-2009, 2009-2010, 2011, 2012, 2013 Y 2014.

Ganancias o Pérdidas del período: Corresponden a las utilidades del período fiscal en curso las cuales acumulan al 30 de Junio del 2014.